



Knowledge grows

Valgkomiteens innstilling til ordinær generalforsamling i Yara International ASA den 8. mai 2018

Valgkomiteen i Yara International ASA har følgende sammensetning:

Tom Knoff (leder)

Rådgiver / styreleder i MyBank ASA

Thorunn Kathrine Bakke

Avdelingsdirektør i Nærings- og fiskeridepartementet, Eierskapsavdelingen

Ann Kristin Brautaset

Assisterende direktør aksjer i Folketrygdfondet

Anne Carine Tanum

Styreleder i DNB, Den Norske Opera & Ballet, E-CO Energi Holding AS, E-CO Energi AS og Nordisk Film Kino AS

Det vises videre til Yaras nettsider for ytterligere informasjon om valgkomiteens medlemmer:

<https://www.yara.com/this-is-yara/corporate-governance/shareholders/nomination-committee/>

Valgkomiteen har siden generalforsamlingen i mai 2017 avholdt 13 møter, inkludert individuelle møter med alle medlemmer i styret og Yaras konsernsjef. Komiteen har blitt forelagt styrets egevaluering og har vurdert styrets arbeid og sammensetning. Valgkomiteen vurderer styret som godt og velfungerende, og med en kompetanse som er egnet til å møte selskapets behov og utfordringer fremover.

Valgperioden for samtlige styremedlemmer går ut i 2018, og styreleder Leif Teksum har meddelt valgkomiteen at han ikke vil ta gjenvalg til styret. De øvrige fire aksjonærvalgte styremedlemmene har sagt seg villig til å stille til gjenvalg. Komiteen har i sin innstilling til valg av styremedlemmer lagt vekt på kandidatenes uavhengighet, og behovet for en bred og relevant kompetanse og kontinuitet i styret.

Valgperioden for samtlige medlemmer av valgkomiteen går ut i 2018, og Tom Knoff og Anne Carine Tanum har meddelt at de ikke vil ta gjenvalg, mens de øvrige to medlemmene har sagt seg villig til å stille til gjenvalg. Komiteen har i sin innstilling til valg av medlemmer til valgkomiteen lagt vekt på blant annet behovet for en bred og relevant kompetanse og erfaring, samt kontinuitet i komiteen. Valgkomiteen vil bidra til en gradvis utskiftning av valgkomiteens medlemmer, men vil samtidig ta hensyn til kandidatforslag fra større aksjonærer.

Valgkomiteen har i sitt arbeid med innstillingen bedt om innspill direkte fra Yaras største aksjonærer og bredere gjennom kommunikasjon på Yaras nettsider.

Valgkomiteen foreslår en økning av honorarene til de tillitsvalgte. For noen tillitsvalgte er det foreslått større økninger, som forklares nedenfor.

For styrets leder foreslår valgkomiteen en økning på 5,9 prosent, som vil bringe honoraret på et nivå som i større grad hensyntar rollens ansvar, omfang og tidsbruk, samt selskapets kompleksitet og internasjonale eksponering. Valgkomiteen fremhever i denne sammenheng økte forventninger til styreledere i internasjonale selskap når det gjelder både kunnskap, tilgjengelighet og tidsbruk. Videre understreker valgkomiteen viktigheten av å kunne tilby honorarer som bidrar til å rekruttere og beholde nødvendig kompetanse og erfaring i styret.

For styrets nestleder, øvrige styremedlemmer og valgkomiteens leder foreslår valgkomiteen en økning på henholdsvis 5,2 prosent, 5,8 prosent og 29 prosent, som vil bringe honorarene på et nivå som i større grad hensyntar rollenes ansvar, omfang og tidsbruk.

For den ordinære generalforsamling i Yara International ASA 8. mai 2018 legger valgkomiteen fram følgende innstilling:

1. Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen foreslår gjenvalg for en periode av to år av Hilde Bakken, Maria Moræus Hanssen, Geir Isaksen og John Thuestad som styremedlemmer.

Valgkomiteen foreslår valg for en periode av to år av Trond Berger som nytt styremedlem.

Trond Berger (født 1957) har bred internasjonal erfaring fra en sektor preget av store endringer innen teknologi og forretningsmodeller. Han har siden 1999 vært CFO i Schibsted ASA, og er styremedlem i Arcus ASA og Polaris Media. Berger har tidligere vært investeringsdirektør i Stormbull (1998-1999), direktør for forretningsutvikling i Nycomed Amersham (1996-1998), CFO i Hafslund Nycomed (1994-1996) og manager og partner i Arthur Andersen (1982-1994). Han er også styremedlem i flere datterselskap i Schibsted-gruppen. Berger er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI og statsautorisert revisor. Han er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Valgkomiteen legger i sin innstilling vekt på at styret i Yara med dette vil være bredt sammensatt hva gjelder relevant kompetanse og erfaring. Styret vil inneha betydelig erfaring fra internasjonal virksomhet og innen både landbruk, industri, energi, finans, digitale forretningsmodeller og kunderettet virksomhet, i tillegg til erfaring fra omstilling og endringsledelse.

Det vises videre til valgkomiteens vurderinger ovenfor, og til Yaras nettsider for informasjon om de nåværende styremedlemmenes kompetanse og bakgrunn:

<https://www.yara.com/this-is-yara/management-and-board/>

2. Anbefaling til styret om valg av leder og nestleder

Styreleder Leif Teksum vil som nevnt ikke ta gjenvalg til styret. På denne bakgrunn anbefaler valgkomiteen overfor styret å velge Geir Isaksen til ny styreleder.

Geir Isaksen (født 1954) er konsernsjef i NSB og har vært styremedlem i Yara siden 2013. Fra 1996 til 2011 var Isaksen konsernsjef i Cermaq ASA (før 2002 Statkorn Holding ASA). I denne perioden ledet han en omfattende restrukturering og børsnotering, og bidro til betydelig vekst både i Norge og internasjonalt. Fra 1995 til 1996 var Isaksen administrerende direktør i Statkorn AS, før dette var han direktør i Landbruksorganisasjonenes Brusselkontor og Gartnerhallen. Isaksen har doktorgrad i Landbruksøkonomi fra Universitetet for Miljø og Biovitenskap. Han er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

Valgkomiteen anbefaler overfor styret å gjenvelge Maria Moræus Hanssen som nestleder i styret.

Maria Moræus Hanssen (født 1965) er konsernsjef i olje- og gasselskapet DEA Deutsche Erdoel AG og har vært styremedlem, nestleder i styret og leder i revisjonsutvalget i Yara siden 2015. Fra 2014 til 2017 var Moræus Hanssen administrerende direktør for GDF SUEZ E & P's norske virksomhet, og fra 2008 til 2013 var hun investeringsdirektør i Aker ASA med ansvar for Akers E & P selskapsportefølje. Før 2008 var Moræus Hanssen ansatt i både Statoil og Hydro hvor hun hadde ulike leder- og ingeniørstillinger innenfor drift og feltutvikling på den norske kontinentalsokkelen. Moræus Hanssen er utdannet sivilingeniør fra NTNU, og har en mastergrad i petroleumsøkonomi og ledelse fra Institut Français du Pétrole i Paris, Frankrike. Hun er uavhengig av Yaras ledende ansatte og Yaras vesentlige forretningsforbindelser.

3. Valg av medlemmer til Valgkomiteen

Tom Knoff og Anne Carine Tanum vil som nevnt ikke ta gjenvalg til valgkomiteen. Valgkomiteen foreslår gjenvalg for en periode av to år av Thorunn Kathrine Bakke og Ann Kristin Brautaset som medlemmer av valgkomiteen. Det vises til Yaras nettsider for informasjon om valgkomiteens nåværende medlemmer:

<https://www.yara.com/this-is-yara/corporate-governance/shareholders/nomination-committee/>

Valgkomiteen foreslår valg for en periode av to år av Otto Søberg som nytt medlem i og leder av valgkomiteen.

Otto Søberg (født 1957) har siden 2016 vært administrerende direktør i Eksportkreditt Norge AS, og har vært administrerende direktør i Wood Group Mustang Norway AS (2014-2016), konsernsjef i Agility Group AS (2010-2014), COO Siemens AS & divisjonssjef Siemens AG (2006-2010) og har tidligere innehatt en rekke andre ledende stillinger innen eksportrettet industri, herunder administrerende direktør i Kværner Oil & Gas Field Development (1999-2002) og konsernsjef i Aker Yards ASA (1997-1999). Søberg er utdannet siviløkonom og har en Master of Science econ. fra Copenhagen Business School. Han er uavhengig av Yaras styre og ledende ansatte.

Valgkomiteen foreslår valg for en periode av to år av Ottar Ertzeid som nytt medlem i valgkomiteen.

Ottar Ertzeid (født 1965) har siden 2003 vært konserndirektør i DNB og leder for DNB Markets. Han har tidligere hatt ulike stillinger innenfor valuta- og kapitalmarkedsområdet i DNB. Ertzeid har tidligere vært økonomi- og finansdirektør i DNB Boligkreditt og finanssjef i Realkreditt. Han er styreleder i Bankenes Sikringsfond, nestleder i styret i Verdipapirforetakenes Sikringsfond og styremedlem i Oslo Børs og Oslo Børs VPS Holding. Ertzeid er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. Han er uavhengig av Yaras styre og ledende ansatte.

4. Forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse til styrets medlemmer:

Leder: NOK 609.000
Nestleder: NOK 375.000
Øvrige medlemmer: NOK 330.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

Møtetillegg for styremedlemmer bosatt utenfor Skandinavia:
NOK 11.400 per møte

Godtgjørelse til møtende varamedlemmer til styret:
NOK 10.000 per møte

5. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av HR-utvalget

Leder: NOK 7.700 per møte
Øvrige medlemmer: NOK 7.300 per møte

6. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av revisjonsutvalget

Leder: NOK 169.000
Øvrige medlemmer: NOK 95.000

Godtgjørelsen er fastsatt per år og utregnes forholdsmessig.

7. Forslag til godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen

Leder: NOK 8.000 per møte
Øvrige medlemmer: NOK 6.000 per møte

8. Endring av valgkomiteens instruks

Valgkomiteen foreslår noen mindre endringer av valgkomiteens instruks. Det vises til vedlagte forslag.

Oslo, 6. april 2018



Tom Knoff
Valgkomiteens leder